APRIL/MAY 2024

CCM54/CFA53/BCM54 — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – I

Time : Three hours | Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL the questions.

1. Explain the term previous year and assessment year.

   முந்தைய ஆண்டு மற்றும் நடப்பு ஆண்டு என்ற சொல்லை விவரி.



2. Write a note on agricultural income.

   விவசாய வருமானம் பற்றி குறிப்பு வரைக.

3. From the particulars of Mr. Murugan compute taxable H.R.A.

Basic Salary	Rs.12,000 p.m
Dearness allowance	Rs.2,000 p.m
H.R.A.	Rs.1,600 p.m
Actual rent paid	Rs.2,400 p.m

திரு.முருகனின் கீழ்க்கண்ட தகவல்களில் இருந்து வரிக்குட்பட்ட வீட்டு வாடகைப் படியை கணக்கிடுக.

அடிப்படைச் சம்பளம்	ரூ.12,000 (மாதம்)
அகவிலைப்படி	ரூ.2,000 (மாதம்)
வீட்டு வாடகை படி	ரூ.1,600 (மாதம்)
செலுத்தும் வாடகை	ரூ.2,400 (மாதம்)

2920

4. Mr.Subash is employed in an Indian Company. He gets salary @ Rs.10,000 p.m. D.A. Rs.800 p.m. CCA.Rs.400p.m. He has been provided with rent free accommodation by the company, fair rental value of which is Rs.3,000 p.m. Compute the value of rent free unfurnished house.

திரு.சுபாஷ் ஒரு இந்திய நிறுமத்தில் பணி புரிகிறார். அவர் மாதம் ரூ.10,000 சம்பளமாகவும், ரூ.800 அகவிலைப்படியாகவும் ரூ.400 நகர ஈட்டுப்படியாகவும் பெறுகிறார். அவருக்கு நிறுமத்தால் வாடகை இல்லாத வீடு வழங்கப்பட்டுள்ளது. வீட்டின் நியாய வாடகை மதிப்பு மாதம் ரூ.3,000. அவருடைய வாடகை இல்லா வீட்டின் மதிப்பு காண்க.

5. How is the income from let out house property computed?

வீட்டு வாடகை வருமானம் எவ்வாறு கணக்கிடப்படுகிறது.

6. Mr.Robert is a house owner:

	Rs.
Municipal valuation	75,000
Fair rental value	1,00,000
Standard Rent	90,000
Rent received	90,000

Compute Gross Annual value.

திரு ராபர்ட் ஒரு வீட்டின் உரிமையாளர்.

	ரூ.
முனிசிபல் மதிப்பு	75,000
நியானமான வாடகை மதிப்பு	1,00,000
நிலையான வாடகை மதிப்பு	90,000
வாடகை பெற்றது	90,000

GAV காண்.



(இ) பரிசுத்தொகையோடு உறவினர்களிடமிருந்து பெற்ற ரூ.3,000 சேர்ந்துள்ளது.

(ஈ) மருந்து பொருள் இறுதி இருப்பு ரூ.12,000. தொடக்க இருப்பு ரூ.4,000 2016-17 ஆண்டுக்கான சிறப்பு தொழில் வருமானத்தை கணக்கிடுக.

20. What are the powers of commissioner of Income Tax?

வருமானவரி ஆணையாளரின் அதிகாரங்கள் யாவை?



7. From the profit and Loss a/c of a business man. Find out in admissible Expenses.

	Rs.		Rs.
Salary	10,000	Gross profit	5,00,000
Office Expenses	40,000	House Rent	40,000
Advertisement	40,000	Capital Gains	1,60,000
Depreciation	40,000		
Income Tax	1,00,000		
Bad debts reserve	70,000		
Net profit	4,00,000		
	7,00,000		7,00,000

வியாபாரியின் கீழ்கண்ட லாப நட்ட கணக்கில் இருந்து கழித்துக் கொள்ள முடியாத செலவினங்களை கணக்கிடுக.

	ரூ.		ரூ.
சம்பளம்	10,000	மொத்த லாபம்	5,00,000
அலுவலகச் செலவு	40,000	வீட்டு வாடகை	40,000
விளம்பரம்	40,000	மூலதன லாபம்	1,60,000
தேய்மானம்	40,000		
வருமான வரி	1,00,000		
வாராக்கடன் ஒதுக்கு	70,000		
நிகர லாபம்	4,00,000		
	7,00,000		7,00,000

8. From the following particulars, calculate the depreciation allowable in the AY 2023-24.

	Rs.
WDV on P & M at the beginning of the year	2,50,000
Additions during the year	3,00,000
Sales during the year	6,00,000

பின்வரும் தகவல்களில் இருந்து வரிவிதிப்பாண்டு 2023-24 அனுமதிக்கக் கூடிய தேய்மானத்தைக் கணக்கிடுக.

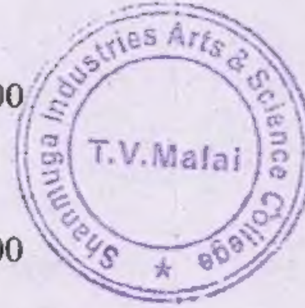
	ரூ.
பொறி மற்றும் இயந்திரத்தின் குறைந்தசெல் மதிப்பு ஆண்டு தொடக்கத்தில்	2,50,000
ஆண்டில் கூடுதலாக வாங்கியது	3,00,000
ஆண்டிற்கான விற்பனை	6,00,000

9. Write a short note on Tax Recovery officer.

சிறு குறிப்பு வரைக. வரி மீட்பு அதிகாரி.

10. Explain the powers of Assessing officers.

மதிப்பீட்டு அதிகாரியின் அதிகாரங்கள் பற்றி விளக்குக.



டாக்டர். சதீஸ் அவர்கள் மருத்துவர் 31.3.2023 ஆம் ஆண்டு முடிய கீழ்க்காணும் நடவடிக்கைகள் அவரது ரொக்க ஏட்டில் உள்ளது.

	ரூ.		ரூ.
தொடக்க இருப்பு	10,000	மருத்துவமனை வாடகை	18,000
ஆலோசனை கட்டணம்	60,000	மருந்து பொருள் வாங்கியது	38,000
நேரடி சிகிச்சை கட்டணம்	45,000	பணியாளர் சம்பளம்	24,000
பரிசு தொகை பெற்றது	8,000	அறுவை சிகிச்சை கருவிகள்	40,000
மருந்து பொருள் விற்றது	42,000	மோட்டார் கார் செலவு	8,000
UTI யிடமிருந்து பெற்ற பங்காதாயம்	6,000	மோட்டார் கார் வாங்கியது	1,40,000
ஆயுள் காப்பீட்டு பாலிசி முதிர்வு தொகை	1,00,000	வீட்டு செலவு	7,000
தேசிய பாதுகாப்பு பத்திர வட்டி	6,000	இறுதி இருப்பு	2,000
	2,77,000		2,77,000

கூடுதல் தகவல்கள்:

(அ) 50% மோட்டார் கார் செலவு அவருடைய சிறப்பு தொழிலோடு சம்பந்தப்பட்டது. மோட்டார் கார் மீது தேய்மானம் 15% நீக்குக.

(ஆ) வீட்டுச் செலவில் ரூ.6,800க்கான ஆயுள் காப்பீட்டு முனைமத்தொகை சேர்ந்துள்ளது.

	Rs.		Rs.
To Dividend from UTI	6,000	By purchase of motor car	1,40,000
To Life insurance maturity	1,00,000	By House hold Expenses	7,000
To Interest from National Defence bonds	6,000	By closing Balance	2,000
	2,77,000		2,77,000

Other information:

(a) 50% of the motor car expenses incurred in connection with profession. Depreciation on motor car 15%.

(b) House hold expenses include Rs.6,800 for life insurance premium.

(c) Gifts and presents include Rs.3,000 from relations.

(d) Closing stock of medicines Rs.12,000 and opening stock was Rs.4,000.

Compute his professional Gain for the PY 2016-17.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL the questions.

11. (a) Mr.Prakash came to India from America for the first time on 10.10.2016. He returns to his home country after staying in India upto 05.07.2017 will he be a resident in India for the AY 2017-18?

திரு.பிரகாஷ் என்பவர் அமெரிக்காவிலிருந்து இந்தியாவிற்கு முதன் முறையாக 10.10.2016ல் வந்தார். அவர் இந்தியாவில் 05.07.2017 வரை தங்கி இருந்து பின் சொந்த நாட்டிற்கு சென்றார். வரி விதிப்பு ஆண்டு 2017-18 க்கான அவரது குடியிருப்பு நிலைப் பற்றி கணக்கிடுக.

Or

(b) Define income u/s 2 (24).

வருமானம் u/s 2 (24) வரைவிலக்கணம் தருக.

12. (a) Explain Deduction u/s 16 under Salary Income.

சம்பள வருமானத்தில் உள்ள கழிவு u/s 16-விவரி.

Or

(b) Salary received Rs.10,000 p.m. D.A. Rs.1,500 p.m. Entertainment allowance Rs.2,000 p.m. C.C.A. Rs.1,000 p.m. Calculate Gross Salary.

சம்பளம் பெற்றது மாதம் ரூ.10,000. அகவிலைப்படி மாதம் ரூ.1,500. கேளிக்கை படி மாதம் ரூ.2,000. நகர ஈட்டு படி மாதம் ரூ.1,000. மொத்த சம்பள வருமானம் கணக்கிடுக.

13. (a) Calculate net annual value for the AY 2017-18 from the following.

Municipal value	Rs.3,000 p.m
Fair rental value	Rs.3,250 p.m
Actual Rent	Rs.4,000 p.m
Municipal tax	10%

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள 2023-24 ஆண்டுக்கான நிகர ஆண்டு மதிப்பு காண்க.

நகராட்சி மதிப்பு	ரூ.3,000 (மாதம்)
நியாயமான வாடகை மதிப்பு	ரூ.3,250 (மாதம்)
உண்மையான வாடகை	ரூ.4,000 (மாதம்)
நகராட்சி வரி	10%

Or

(b) Calculate income from house property for the AY 2023-24.

Actual Rent Received	Rs.4,000 p.m
Municipal value	Rs.50,000 p.a
Fair rental value	Rs.54,000 p.a
Municipal tax	10%

Int. on loan borrowed for construction of house Rs.12,000 p.a.

2023-24 ஆண்டிற்கான வீட்டு வருமானம் காண்க.

பெறப்பட்ட உண்மை வாடகை	ரூ.4,000 (மாதம்)
நகராட்சி மதிப்பு	ரூ.50,000
நியாயமான வாடகை மதிப்பு	ரூ.54,000
நகராட்சி வரி	10%

வீடு கட்டுவதற்கு வாங்கிய கடனுக்கான வட்டி ரூ.12,000.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

திரு மனோகர் ஒரு வீட்டின் சொந்தகாரர். அதன் மதிப்பு ரூ.18,000. 2022-23 ல் நகராட்சி வரி செலுத்தியது ரூ.2,000. அதில் மனோகர் செலுத்தியது ரூ.1,000. வரி விதிப்பாண்டு 2017-18ல் அவர் தனது வீட்டை குடியிருப்பு வீடாக பயன்படுத்தினார். அதே சமயம் வெளியூர் சென்றிருந்தபோது அவர் வீட்டை 1.12.2022 முதல் மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ.2,000 என வாடகைக்கு விட்டிருந்தார்.

கீழ்கண்ட செலவுகளை அவர் செய்திருந்தார். வீட்டிற்காக காப்பீட்டு முனைமம் செலுத்தியது ரூ.1,000. வீட்டை சீர் செய்ய வாங்கிய கடனுக்கு செலுத்திய வட்டி ரூ.3,000. வாடகைக்கு குடியிருந்தவர் ஒரு மாத வாடகை கொடுக்கவில்லை. வாடகை வசூலிக்க தேவையான நடவடிக்கைகள் எடுத்திருந்தார். வீட்டின் மூலம் அவர் பெற்ற வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

19. Dr.Sathish is medical practioner. He gives you the following summary of cash book for the year ending 31st March 2023.

	Rs.		Rs.
To balance	10,000	By Rent of clinic	18,000
To consultation fee	60,000	By purchase of medicine	38,000
To visiting fee	45,000	By staff salaries	24,000
To Gifts and presents	8,000	By surgical Equipments	40,000
To sale of medicines	42,000	By motor car Expenses	8,000

17. Mr.Nishanth employed in a town (population 13 lakh) His particulars of income for the AY 2023-24 are.

Basic salary Rs.8,000 p.m DA Rs.2,000 p.m (40% enters into retirement benefits) Bonus Rs.8,000 p.a. Commission Rs.4,500 p.a. E.A. Rs.500 p.m. Fair rental value of rent free house provided by the company is Rs.40,000. Compute income from salary.

திரு.நிஷாந்த் 13 லட்சம் மக்கள் தொகை கொண்ட ஒரு நகரத்தில் வசிக்கிறார். 2023-24 வரி விதிப்பாண்டில் அவரது வருமானம் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

அடிப்படை சம்பளம் மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ.8,000. அகவிலைப்படி மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ.2,000(40% ஓய்வு ஊதியத்தில் சேர்க்கப்படுகிறது) போனஸ் ரூ.8,000 (வருடத்திற்கு) கேளிக்கை படி மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ.500. வாடகை இல்லா வீடு நிறுமத்தால் வழங்கப்படுகிறது அதன் நியாய வாடகை மதிப்பு ரூ.40,000. அவரது சம்பள வருமானத்தை கணக்கிடுக.

18. Shri Manohar is the owner of a house, the municipal value of which is Rs.18,000 for the previous year 2016-17. Municipal taxes charged on the house was Rs.2,000 of which the assessee paid only Rs.1,000 in 2022-23. He had used the house for self-occupation, but as he was away, he let it out for rent of Rs.2,000 per month 1.12.2022. He incurred the following expenses, during 2022-23.

Insurance premium relating to house property Rs.1,000 Interest on loan taken for repair of house property Rs.3,000. The tenant did not pay him rent of one month. Conditions for deduction of unrealized rent are satisfied. Compute income from house property.

14. (a) State whether the following are deductible while calculating income from business.

(i) Sales tax and wealth tax.

(ii) Donation to a political party

(iii) Cost of installing a new telephone.

(iv) Fees paid to a Lawyer for drafting partnership deed.

(v) Bad debts

கீழ்கண்ட செலவினங்கள் வியாபார வருமானம் கணக்கிடும்பொழுது கழிக்கப்படக் கூடியவையா என்பதை விளக்குக.

(i) விற்பனை வரி மற்றும் செல்வ வரி

(ii) அரசியல் கட்சிக்கு அளித்த நன்கொடை.

(iii) புதிய தொலைபேசி ஒன்று நிறுவ செலவு

(iv) கூட்டாண்மை பத்திரம் தயாரிக்க வழக்கறிஞருக்கு கொடுத்த கட்டணம்

(v) வாராக் கடன்

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

Or

(b) From the following information. Compute amount of depreciation allowable for the AY 2023-24.

	Rs.
WDV on furniture on 1.4.2022	1,10,000
Furniture purchased on 10.6.2022	15,000
Furniture purchased on 18.1.2023	20,000
Part of furniture sold in Feb 2023	3,000
Rate of depreciation	10%

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள தகவல்களில் இருந்து 2023-24 ஆண்டுக்கான அனுமதிக்கப்பட்ட தேய்மானம் கணக்கிடுக.

	ரூ.
1.4.2022 அன்று அறைகலனின் குறைந்த செல் மதிப்பு	1,10,000
10.6.2022 அன்று அறைகலன் வாங்கியது	15,000
18.1.2023 அன்று அறைகலன் வாங்கியது	20,000
பிப்ரவரி 2023 அன்று அறைகலனின் ஒரு பகுதி விற்றது	3,000
தேய்மான விகிதம்	10%

15. (a) What are the powers of CBDT?

CBDTன் அதிகாரங்கள் யாவை?

Or

(b) Write a short note on commissioner of Income Tax.

வருமான வரி ஆணையாளர் பற்றி சிறுகுறிப்பு வரைக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Following are the income of Mr.Raja for the year 2022-23.

(a) Pension from an Indian Company received outside India Rs.50,000.

(b) Salary Income received in a foreign country for the services there Rs.1,00,000.

(c) Interest from government securities received in abroad Rs.7,000.

(d) Interest from foreign securities received in India Rs.6,500.

(e) Profit on sales of house in India but received outside India Rs.8,500.

Compute the taxable income of Mr.Raja if he is (i) Resident (ii) Not ordinarily resident (iii) Non resident

திரு ராஜா என்பவரின் 2022-23ஆம் ஆண்டுக்கான வருமானம் கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

(அ) இந்தியாவில் இருக்கும் ஒரு நிறுவனத்தில் இருந்து கிடைக்கும் ஓய்வு ஊதியத் தொகை வெளிநாட்டில் பெறப்பட்டது. ரூ.50,000.

(ஆ) வெளிநாட்டில் பணியாற்றியதற்கு பெறப்பட்ட சம்பளம் ரூ.1,00,000.

(இ) அரசாங்க பத்திரங்களில் இருந்து பெறப்படும் வட்டி வெளிநாட்டில் வாங்கப்பட்டது ரூ.7,000.

(ஈ) வெளி நாட்டு மூலதனங்களில் இருந்து பெறப்படும் வட்டி இந்தியாவில் வாங்கப்பட்டது ரூ.6,500.

(உ) இந்தியாவில் உள்ள ஒரு வீட்டை விற்ற பணம் வெளிநாட்டில் பெறப்பட்டது ரூ.8,500.

திரு. ராஜா அவர்களின் வரிவிதிப்பு வருமானத்தை கணக்கிடுக.

(i) இந்திய குடிமகனாக இருந்தால்

(ii) சாதாரண குடிமகனாக இல்லாவிட்டால்

(iii) இந்திய குடிமகனாக இல்லாவிட்டால்

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai